

C. Stenild Holding ApS

Hellumvej 10, 9320 Hjallerup

CVR-nr. 36 39 80 43

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2023

Dirigent:



Christian Dose Stenild

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for C. Stenild Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 6. juli 2023
Direktion:



Christian Dose Stenild

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C. Stenild Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C. Stenild Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 6. juli 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198



Martin Bøgsted
statsaut. revisor
mne40035

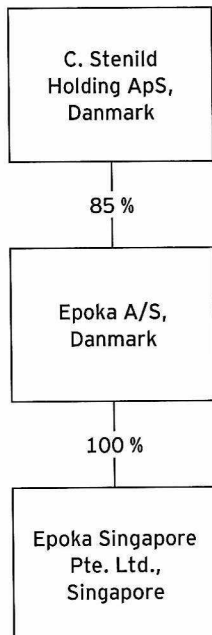
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	C. Stenild Holding ApS
Adresse, postnr. by	Hellumvej 10, 9320 Hjallerup
CVR-nr.	36 39 80 43
Stiftet	3. oktober 2014
Hjemstedskommune	Brønderslev
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Christian Dose Stenild
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt pr. 31. december 2022



I koncernregnskabet konsolideres tilknyttede virksomheder ejet pr. 31. december 2022.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.723	70	27	78	210
Resultat af primær drift	3.083	42	-1	49	183
Resultat af finansielle poster	-863	-42	-32	-26	-61
Årets resultat	1.138	-5	-31	17	86
Balance					
Anlægsaktiver	81.383	1.970	1.998	2.515	2.524
Omsætningsaktiver	94.897	8	329	154	0
Balancesum	176.280	1.978	2.327	2.669	2.524
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	500	0	0	0	2.077
Anpartskapital	50	50	50	50	50
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	1.948	856	861	891	929
Minoritetsinteresser	13.257				
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	15.205	856	861	891	929
Langfristede gældsforpligtelser	92.688	60	60	60	0
Kortfristede gældsforpligtelser	68.387	1.062	1.406	1.717	1.596
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	-2.762	345			
Pengestrøm til investering	-7.107	0			
Pengestrøm fra finansiering	15.764	-345			
Pengestrøm i alt	5.895	0			
Nøgletal					
Likviditetsgrad	138,8 %	0,8 %	23,4 %	8,9 %	0,0 %
Soliditetsgrad	8,6 %	43,3 %	37,0 %	33,4 %	36,8 %
Egenkapitalforrentning	81,2 %	-0,6 %	-3,5 %	1,8 %	9,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	54	0	0	0	0

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoritetsinteresser, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af holdingvirksomhed, investering i værdipapirer og anden formueplacering, herunder investering i ejendom samt udlejning heraf. Selskabets primære investering består i en aktiebesiddelse på i alt 85 %-ejerskab i Epoka A/S og herunder 100%-ejerskab af Epoka Singapore Pte. Ltd.

Koncernens kerneforretning er køb og salg af nyere, brugt it-udstyr med hele verden som markedsplads. Forretningsstrategiens to hovedelementer er, at selskabet skal fungere som distributør ved selv at foretage indkøb til lager med henblik på senere afsætning samt være formidler mellem købere og sælgere af brugt udstyr.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

I 2022 opnåede koncernen en bruttofortjeneste på 24,7 mio. kr. og et resultat før skat på 2,2 mio. kr.

Koncernen er etableret i juni 2022 med tilgang af datterselskaberne Epoka A/S samt Epoka Singapore Pte. Ltd., hvilket har påvirket aktiviteten i koncernen væsentligt, herunder resultat og balancesum.

Koncernledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Af koncernens balancesum på 176,3 mio. kr. udgør egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser ved regnskabsårets udgang 15,2 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 8,6 %.

Moderselskabets resultat udgør i 2022 et underskud på 1,6 mio. kr. før skat (2021: 0,0 mio. kr.), og er påvirket af finansielle omkostninger forbundet med gæld optaget i forbindelse med erhvervelsen af dattervirksomhederne Epoka A/S samt Epoka Singapore Pte. Ltd. i juni 2022.

Moderselskabets egenkapital udgør -0,4 mio. kr. pr. 31. december 2022, og balancesummen udgør 88,5 mio. kr.

Ledelsen er opmærksom på, at mere end halvdelen af anpartskapitalen er tabt. Det forventes, at anpartskapitalen retableres via den fremtidige drift i datterselskaberne eller ved tilskud fra ejeren.

Moderselskabet har modtaget tilsagn fra ejeren om ikke at kræve sit tilgodehavende indfriet før alternativ finansiering kan frembringes og om nødvendigt tilføre yderligere kapital til selskabet i henhold til det godkendte budget.

Koncernens væsentligste aktiviteter drives i datterselskabet Epoka A/S og for yderligere omtale af Epoka A/S henvises til årsrapporten for 2022 for selskabet.

Koncernen har modtaget tilsagn fra kapitalejeren om ikke at ville kræve sit tilgodehavende i koncernen indfriet, før alternativ finansiering kan fremskaffes.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Med den øgede globalisering og internationalisering følger en øget eksponering over for udviklingen af valutakurser generelt, herunder især USD og EUR, som er de hyppigst anvendte valutaer ved handel på de internationale markeder. Det er koncernens grundlæggende politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici, hvorfor den løbende finansielle vurdering og styring alene retter sig mod allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisiko

Køb og salg foretages generelt i udenlandsk valuta, mens omkostningerne, herunder lønninger, primært afholdes i danske kroner. Stort set alle koncernens aktiviteter er derfor påvirket af ændringer i valutakurserne med især USD og EUR som de væsentligste.

Det er koncernens politik kun at afdække væsentlige valutapositioner. Dette gøres gennem brug af afledte finansielle instrumenter, primært valutaterminskontrakter, men også gennem hedging af valutapositioner. Ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning foretages der ikke risikoafdækning af øvrige valutapositioner.

Ledelsesberetning

Renterisiko

Forholdet mellem fast og variabel forrentet gæld vurderes løbende under hensyntagen til forventningerne til den fremtidige renteutvikling. Om nødvendigt indgås der rentepositioner til afdækning af renterisici. Ultimo 2022 er kreditfaciliteterne variabelt forrentet.

Kreditrisiko

Koncernens kreditrisici knytter sig især til primære finansielle aktiver, som svarer til de i balancen indregnede værdier.

Koncernen har samhandel med virksomheder worldwide og på markeder med anderledes samhandelsvilkår og -betingelser, herunder betalingsbetingelser end på traditionelle markeder. Denne handel indebærer andre muligheder og risici end på traditionelle markeder, hvorfor der kan forekomme enkelte større tilgodehavender med heraf følgende risiko for væsentlige tab.

Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes. Koncernen har p.t. ikke kreditforsikret tilgodehavenderne hos kunderne.

Generelle risici

Koncernen er undergivet risici, der kan påvirke koncernens drift og finansielle stilling. Risici, der er af såvel kommerciel som finansiell art, vurderes ikke generelt at afvige fra, hvad der er sædvanligt for branchen.

Et af grundelementerne i Epoka-koncernens forretningsstrategi er hurtig og sikker levering i overensstemmelse med kundernes forventninger. For til enhver tid at kunne leve op til dette krav har koncernen valgt at være lagerførende af alle betydende mærker og komponenter. Samtidig opnår koncernen uafhængighed af enkelte kunder og/eller leverandører.

En konsekvens af denne strategi er et lager, som udgør en betydelig del af koncernens samlede aktiver. Vurdering af afsætningsmulighederne er som følge heraf et væsentligt parameter i forbindelse med vurdering af, om der til varelageret er knyttet en driftsmæssig risiko.

Varelageret vurderes derfor løbende for at sikre, at værdiansættelsen til enhver tid foretages under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Ledelsen forholder sig gennem forretningsgrundlaget og fastlagte politikker aktivt til de risici, der vurderes at være af betydning for koncernen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen renoverer nyere, brugt it-udstyr, men har ingen produktion, og som følge heraf har koncernens aktiviteter heller ingen umiddelbar påvirkning på det eksterne miljø. It-udstyr, der skrottes, bortskaffes i henhold til gældende lovgivning.

Hele grundideen med selskabets kerneforretning er at forlænge livscyklussen for entreprise it-udstyr, hvilket har en væsentlig positiv miljøeffekt.

Koncernen er ansvarlige i sin forretningsførelse og vil begrænse påvirkninger på miljøet under hensyntagen til de tekniske og økonomiske rammer. Alle miljøkrav overholdes.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et forbedret resultat for 2023 i niveauet 5-10 mio. kr. Der er i sagens natur usikkerhed omkring 2023, der blandt andet kan være påvirket af krigen i Ukraine og effekten heraf på kunder og leverandører med eventuel lavere markedsaktivitet til følge.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste	24.723	70	66	70
3	Personaleomkostninger	-17.313	0	0	0
	Resultat før afskrivninger	7.410	70	66	70
	Af- og nedskrivninger	-4.327	-28	-28	-28
	Resultat af primær drift	3.083	42	38	42
4	Finansielle indtægter	1.412	0	183	0
5	Finansielle omkostninger	-2.275	-42	-1.839	-42
	Resultat før skat	2.220	0	-1.618	0
6	Skat af årets resultat	-1.082	-5	376	-5
	Årets resultat	<u>1.138</u>	<u>-5</u>	<u>-1.242</u>	<u>-5</u>
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i C. Stenild Holding ApS	782	-5		
	Minoritetsinteresser	356	0		
		<u>1.138</u>	<u>-5</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	60.114	0	0	0
	Softwareudviklingsprojekter	2.346	0	0	0
		<u>62.460</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	2.727	1.970	1.941	1.970
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.174	0	0	0
		<u>4.901</u>	<u>1.970</u>	<u>1.941</u>	<u>1.970</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	72.842	0
	Deposita	984	0	0	0
10	Andre tilgodehavender	13.038	0	13.038	0
		<u>14.022</u>	<u>0</u>	<u>85.880</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>81.383</u>	<u>1.970</u>	<u>87.821</u>	<u>1.970</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Handelsvarer	39.482	0	0	0
	Forudbetaling for varer	16.177	0	0	0
		<u>55.659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.981	0	0	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	340	0
	Tilgodehavende selskabsskat	6	5	6	5
11	Udskudt skatteaktiv	891	3	380	3
	Andre tilgodehavender	4.378	0	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	1.087	0	0	0
		<u>33.343</u>	<u>8</u>	<u>726</u>	<u>8</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.895</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>94.897</u>	<u>8</u>	<u>726</u>	<u>8</u>
	AKTIVER I ALT	<u>176.280</u>	<u>1.978</u>	<u>88.547</u>	<u>1.978</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	PASSIVER				
	Egenkapital				
13	Anpartskapital	50	50	50	50
	Reserve for valutakursreguleringer	310	0	0	0
	Overført resultat	1.588	806	-436	806
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
	Anpartshavere i C. Stenild Holding ApS' andel af egenkapital	1.948	856	-386	856
	Minoritetsinteresser	13.257	0	0	0
	Egenkapital i alt	15.205	856	-386	856
14	Langfristede forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter	9.581	0	5.000	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	51.405	0	51.405	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	28.995	0	28.995	0
	Anden gæld	2.647	0	0	0
	Deposita	60	60	60	60
	Langfristede forpligtelser i alt	92.688	60	85.460	60
	Kortfristede forpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristet gæld	588	0	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	29.203	703	660	703
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.376	10	10	10
	Forudbetaling fra kunder	8.551	0	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.411	349	2.803	349
	Skyldig selskabsskat	1.838	0	0	0
	Anden gæld	5.669	0	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	1.751	0	0	0
	Kortfristede forpligtelser i alt	68.387	1.062	3.473	1.062
	Forpligtelser i alt	161.075	1.122	88.933	1.122
	PASSIVER I ALT	176.280	1.978	88.547	1.978

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	Reserve for valutakurs- reguleringer	I alt	Minoritets- interesser
	Egenkapital 1. januar 2022	50	806	0	856	0
	Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	310	310	46
	Tilgang ved køb af kapitalandele/aktivitet	0	0	0	0	12.855
	Overført via resultatdisponering	0	782	0	782	356
	Egenkapital 31. december 2022	50	1.588	310	1.948	13.257

		Modervirksomhed		
	t.kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	50	806	856
19	Overført via resultatdisponering	0	-1.242	-1.242
	Egenkapital 31. december 2022	50	-436	-386

Moderselskabets egenkapital udgør -0,4 mio. kr. pr. 31. december 2022, og balancesummen udgør 88,5 mio. kr.

Ledelsen er opmærksom på, at mere end halvdelen af anpartskapitalen er tabt. Det forventes, at anpartskapitalen retableres via den fremtidige drift i datterselskaberne eller ved tilskud fra ejeren.

Moderselskabet har modtaget tilsagn fra ejeren om ikke at kræve sit tilgodehavende indfriet, før alternativ finansiering kan frembringes og om nødvendigt tilføre yderligere kapital til selskabet i henhold til det godkendte budget.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Resultat af primær drift	3.083	42
	Reguleringer, afskrivninger m.v.	4.327	28
	Valutakursreguleringer, udenlandske virksomheder	356	0
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	7.766	70
20	Ændring i driftskapital	-11.219	323
	Pengestrøm fra primær drift	-3.453	393
	Finansielle indtægter, modtaget	1.229	0
	Finansielle omkostninger, betalt	-539	-42
	Pengestrøm fra ordinær drift før skat	-2.763	351
	Betalt selskabsskat, netto	1	-6
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.762	345
8	Køb af materielle anlægsaktiver	-500	0
	Salg af materielle anlægsaktiver	393	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0
21	Køb af datterselskaber og aktiviteter	-7.000	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.107	0
	Ændring i bankgæld	5.764	-345
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	10.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	15.764	-345
	Årets pengestrøm	5.895	0
	Likvide beholdninger, primo	0	0
	Likvide beholdninger, ultimo	5.895	0

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C. Stenild Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Koncernen er i 2022 overgået til regnskabsklasse mellemstore klasse C-virksomheder. Dette har ikke haft betydning for anvendt regnskabspraksis, og årsregnskabet er således aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C. Stenild Holding ApS og de dattervirksomheder, hvori C. Stenild Holding ApS har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder eller kapitalinteresser, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS18.

Nettoomsætning ved salg af udstyr indregnes i resultatopgørelsen på faktureringstidspunktet. Leveringen af udstyret og risikoens overgang sker i umiddelbar tilknytning hertil.

Nettoomsætning ved huslejeindtægter fra udlejningsejendomme indregnes, når de kan opgøres pålideligt, og betalinger er sandsynlige. Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelsen leveres til lejer i henhold til huslejekontrakt, og med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på solgt udstyr, nedskrivninger på varebeholdninger, samt øvrige variable omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet, herunder administrations- og salgsfremmende omkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring vedrørende koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til kostpris, indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Overstiger det modtagne udbytte den forholds-mæssige andel af årets resultat, eller overstiger den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele den forholds-mæssige andel af nettoaktiverne i den underliggende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software

Software og softwareudviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives softwareudviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger	30 år	20 % restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 % restværdi

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Koncernen har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi. Der udarbejdes nedskrivningstest, hvis det modtagne udbytte overstiger den forholdsmæssige andel af årets resultat, eller hvis den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen overstiger den forholdsmæssige andel af nettoaktiverne i den underliggende virksomhed.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Koncernen har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider beholdninger

Likvider beholdninger består af indestående på bankkonti og kontante kassebeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Koncernen har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og bankgæld samt koncernens likvider og bankgæld ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens eller modervirksomhedens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	14.845	0	0	0
Pensioner	1.492	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	288	0	0	0
Øvrige personaleomkostninger	688	0	0	0
	<u>17.313</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>54</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til ledelsen oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2, da kun en kategori modtager vederlag m.v. i modervirksomheden.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
4 Finansielle indtægter				
Øvrige renteindtægter	1.412	0	183	0
	<u>1.412</u>	<u>0</u>	<u>183</u>	<u>0</u>
5 Finansielle omkostninger				
Øvrige omkostninger	-2.275	-42	-1.839	-42
	<u>-2.275</u>	<u>- 42</u>	<u>-1.839</u>	<u>- 42</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	888	3	0	3
Årets regulering af udskudt skat	185	2	-356	2
Regulering, tidligere år	9	0	-20	0
	<u>1.082</u>	<u>5</u>	<u>- 376</u>	<u>5</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Goodwill	Software-udviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2022	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb	0	7.013	7.013
Årets tilgang	63.278	0	63.278
Årets afgang	0	-513	-513
Kostpris 31. december 2022	63.278	6.500	69.778
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb	0	3.851	3.851
Årets afskrivninger	3.164	816	3.980
Årets afgang	0	-513	-513
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	3.164	4.154	7.318
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	60.114	2.346	62.460
Afskrives over	10 år	4-5 år	

Goodwill fremkommer fra opkøb, herunder strategisk erhvervede virksomhed med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og den forventede levetid af synergier i forbindelse med købet af aktiviteter.

Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter omfatter udvikling af ny webshop samt nyt ERP-system. ERP-system blev færdiggjort og taget i brug ultimo 2020 og afskrives over 5 år. Ny webshop blev taget i brug i 2019 og afskrives over 5 år.

Ledelsen har fortsat store forventninger til systemernes anvendelse og har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2022	2.077	0	2.077
Tilgang ved virksomhedskøb	1.119	11.608	12.727
Årets tilgang	0	500	500
Årets afgang	0	-3.663	-3.663
Kostpris 31. december 2022	3.196	8.445	11.641
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	107	0	107
Tilgang ved virksomhedskøb	325	9.226	9.551
Årets afskrivninger	37	337	374
Årets afgang	0	-3.292	-3.292
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	469	6.271	6.740
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	2.727	2.174	4.901
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	169	169
Afskrives over	25-50 år	3-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed	
	Grunde og bygninger	I alt
Kostpris 1. januar 2022	2.077	2.077
Kostpris 31. december 2022	2.077	2.077
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	107	107
Årets afskrivninger	29	29
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	136	136
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.941	1.941
Afskrives over	25-50 år	

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Deposita	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2022	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb	984	0	984
Årets tilgang	0	13.038	13.038
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	984	13.038	14.022

t.kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2022	0	0	0
Årets tilgang	85.697	13.038	98.735
Årets afgang	-12.855	0	-12.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	72.842	13.038	85.880

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Epoka A/S	Svenstrup	85 %

10 Andre tilgodehavender (anlægsaktiver)

De samlede langfristede andre tilgodehavender, som vedrører salget af kapitalandele i Epoka A/S, forfalder efter særskilt aftale, og herunder i takt med der modtages udbytte fra Epoka A/S.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
11 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat 1. januar	3	6	3	6
Tilgang ved virksomhedskøb	1.053	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-185	-2	356	-2
Reguleringer tidligere år m.v.	20	-1	21	-1
Udskudt skat 31. december	891	3	380	3
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-516	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	354	0	25	0
Skattemæssige underskud til fremførsel	1.037	3	351	0
Øvrige	16	0	4	3
	891	3	380	3

Ledelsen forventer at kunne anvende de skattemæssige underskud inden for en periode på 3-5 år.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver omfatter husleje, forsikringer og abonnementer vedrørende efterfølgende regnskabsår.

13 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 50.000 anparter a 1,00 kr.

Ingen anparter har særlige rettigheder.

Anpartskapitalen er uændret siden selskabets stiftelse.

14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern				
	Gæld i alt 1/1 2022	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	0	10.000	419	9.581	756
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	51.405	0	51.405	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	28.995	0	28.995	0
Anden gæld	0	2.647	0	2.647	0
Deposita	60	60	0	60	0
Leasingforpligtelser	0	169	169	0	0
	60	93.276	588	92.688	756

Den samlede langfristede gæld til selskabsdeltagere og ledelse samt til øvrige kreditinstitutter, som vedrører købet af kapitalandele i Epoka A/S og Epoka Singapore Pte. Ltd., forfalder efter særskilt aftale, og herunder i takt med der modtages udbytte fra Epoka A/S.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed				
	Gæld i alt 1/1 2022	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	0	5.000	0	5.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	51.405	0	51.405	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	28.995	0	28.995	0
Deposita	60	60	0	60	0
	<u>60</u>	<u>85.460</u>	<u>0</u>	<u>85.460</u>	<u>0</u>

15 Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncernen har indgået købs-, salgs- og lejeaftaler m.v. på normale markedsvilkår.

Koncernen har indgået aftale om lejemål vedrørende kontordomicil - Lansen 19, Svenstrup. Lejemålet er uopsigeligt frem til 31. december 2026. De årlige lejeomkostninger er faste og andrager 1.320 t.kr.

Koncernen har endvidere indgået aftale om lejemål vedrørende lagerdomicil på Lansen 11, Svenstrup. De årlige lejeomkostninger andrager 1.453 t.kr. Der er et opsigelsesvarsel på 12 mdr. på lejemålet.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 275 t.kr. Leasingkontrakter har en restløbetid på 3-20 måneder med en samlet restleasingydelse på 282 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende til kreditinstitutter vedrørende datterselskabet Epoka A/S, der er begrænset til 2.000 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncernen er sambeskattet, og C. Stenild Holding ApS er administrationsselskab for den danske sambeskatningskreds. Sambeskattede selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på selskabsskatter og kildeskatte udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2022. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i koncernselskabet Epoka A/S afgivet virksomhedspant for 60 mio. kr. i selskabets aktiver til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne omfattet af virksomhedspantet udgør samlet 80.757 t.kr. pr. 31. december 2022.

Der er i moderselskabet afgivet pant i ejendommen beliggende Poul Paghs Gade 6A, ST.TH, 9000 Aalborg til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi på 1.941 t.kr. pr. 31. december 2022. Herudover er der ejerpantebrev på 15 t.kr. til ejerforeningen, som giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1.941 t.kr.

I moderselskabet er der ligeledes afgivet pant i kapitalandele i dattervirksomheden, Epoka A/S, til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi udgør 72.842 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

C. Stenild Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Christian Dose Stenild, Sims Urban Oasis, Sims dr. 4, unit 10-21, 387387, Singapore.

Christian Dose Stenild besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

t.kr.	2022
Transaktioner med nærtstående parter	
<i>Koncern</i>	
Renteindtægter fra øvrige nærtstående parter	183
Renteomkostninger til øvrige nærtstående parter	614
Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse	1.123
Erhvervelse af kapitalandele fra øvrige nærtstående parter	28.381
Erhvervelse af kapitalandele fra selskabsdeltagere og ledelse	50.316
 Tilgodehavender hos øvrige nærtstående parter	13.038
Gæld til øvrige nærtstående parter	28.995
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	54.816
 <i>Modervirksomhed</i>	
Renteindtægter fra øvrige nærtstående parter	183
Renteomkostninger til øvrige nærtstående parter	614
Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse	1.123
Erhvervelse af kapitalandele fra øvrige nærtstående parter	28.381
Erhvervelse af kapitalandele fra selskabsdeltagere og ledelse	50.316
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	340
Tilgodehavender hos øvrige nærtstående parter	13.038
Gæld til øvrige nærtstående parter	28.995
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	54.208

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
19 Resultatdisponering		
<i>Forslag til resultatdisponering</i>		
Overført resultat	-1.242	-5
	<u>-1.242</u>	<u>-5</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-27.346	0
Ændring i tilgodehavender	-5.693	321
Ændring i leverandører og gæld til selskabsdeltagere	7.876	2
Ændring i forudbetalinger fra kunder	7.637	0
Ændring i anden gæld og periodeafgrænsningsposter, passiver	6.307	0
	<u>-11.219</u>	<u>323</u>
 21 Køb af datterselskaber og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	3.978	0
Materielle anlægsaktiver	3.332	0
Finansielle anlægsaktiver	1.747	0
Varebeholdninger	28.313	0
Tilgodehavender	26.753	0
Udskudt skatteaktiv	1.083	0
Langfristet gældsforpligtelser	-2.775	0
Bankgæld	-22.777	0
Forudbetalinger	-914	0
Leverandører af vare og tjenesteydelser	-12.518	0
Anden gæld m.v.	-2.507	0
Skyldig selskabsskat	-950	0
Periodeafgrænsningsposter	-346	0
Nettoaktiver	<u>22.419</u>	<u>0</u>
Goodwill	<u>63.278</u>	<u>0</u>
Kostpris	<u>85.697</u>	<u>0</u>
Heraf udstedelse af gældsbrev	<u>-78.697</u>	<u>0</u>
Kontant købspris	<u>7.000</u>	<u>0</u>